

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA "CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ"

En cumplimiento con lo dispuesto en el art.231 numeral 2;art. 279 numeral 4 y 291 de la Ley de Compañías, en mi calidad de Comisario de la "CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ " debidamente designado por la Junta de Accionistas y de conformidad con el reglamento de la Superintendencia de Compañías, expedida mediante resolución No. 92-1.4.3-0014, publicado en el Registro Oficial del 13/10/1992, que establece requisitos mínimos que debe contener el informe de Comisario, me permito poner a conocimiento de los señores miembros de la Junta General de Accionistas, el Informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración Financiera con relación a la marcha de la Compañía por el período terminado al 31 de Diciembre del 2009.

BASE LEGAL

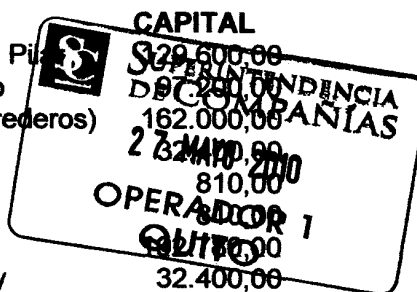
La **COMPAÑÍA CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ**, es una sociedad anónima constituida el 14 de Mayo de 2001, ante el Notario Público Vigésimo Cuarto Doctor Sebastián Valdivieso Cueva, del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil con el número 2333, Tomo 132 de 07 de Junio del 2001

El objeto principal de la empresa, de conformidad con el art. 2 de los Estatutos es realizar actividades como: Importación, Exportación, Distribución, Comercialización y venta de todo tipo de vehículos, tractocamiones, repuestos y más productos relacionados con la Industria Automotriz y la representación de Compañías nacionales o extranjeras cuyo objeto social es similar a éste.

La prestación de servicios de metalmecánica, lubricación. Mecánica automotriz, electricidad, pintura y demás servicios relacionados. La fabricación, ensamblaje, comercialización al por mayor y al detal de vehículos o CKDS nacionales o extranjeros, así como los servicios de postventa, mantenimiento, garantías y otros similares. La adquisición, uso, posesión, y disposición de patentes marcas, y nombres comerciales y todos los demás derechos de propiedad industrial propios o ajenos, así como el otorgamiento de franquicias.

El capital suscrito y pagado que tiene la " Camiones y Buses del Ecuador S.A. CAMIONEQ, de conformidad con el expediente 85532 del Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías, emitido el 30 de Marzo del 2006, alcanza a la suma de USD \$ 648.000,00, la misma que se encuentra distribuida

No.	C.I.	NOMBRES
1	170312689-4	Coba Chamorro Greta María del Pi
2	170469444-5	Coba Chamorro Henri Humberto
3	170210962-8	Coba Muñoz Luis Humberto (herederos)
4	170876432-7	Gordillo Coba Luis Oswaldo
5	170258891-2	Aquino Albuja Rosa Colombia
6	170559818-1	Arellano Gordillo Luis Fernando
7	170006829-7	Clavijo Mena José Francisco
8	170655873-9	Santamaría Bonilla Manuel Fredy



ALCANCE Y SALVEDADES

El presente informe se limita a presentar un dictamen sobre la Razonabilidad y Confiabilidad de la información que contienen los Estados Financieros del año 2009, en base al estudio de los registros contables y sus documentos de soporte, para lo cual se aplicó las pruebas y procedimientos de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (P.C.G.A.), las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.), las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (N.A.G.A.), así como las técnicas de Auditoría.

El trabajo puntualizó la Evaluación de Control Interno en los casos que se creyó conveniente con el alcance necesario.

El presente informe no está orientado a identificar y resolver posibles faltantes o actos dolosos que podrían afectar la integridad financiera de la empresa, así como tampoco releva de responsabilidad a los empleados y trabajadores de las operaciones, transacciones financieras o gestión administrativa que haya podido ocasionar desviaciones contables, financiera u operativas significativas durante el ejercicio económico del año terminado 2009.

DE LA CONTABILIDAD Y ESTADOS FINANCIEROS

EVALUACION DEL CONTROL INTERNO

Se realizó el estudio al Sistema de Control Interno en relación a los asuntos contables, los que son registrados bajo el sistema informático **MIXNET 7.1** (Sistema Informático Contable Venezolano), con el alcance que se estimó necesario, tal como lo requieren las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, y no presentó ninguna condición que pueda interpretarse como una debilidad sustancial del sistema que ponga en riesgo los recursos de la empresa. Por lo tanto en términos generales se puede concluir que los procedimientos, controles implementados y los seguros vigentes, salvaguardan la integridad de los activos, obligaciones y resultados de la empresa.

II. ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2009

El objetivo de los estados financieros es proveer información sobre el patrimonio del ente emisor a una fecha y su evolución económica y financiera en el período que abarcan, para facilitar la toma de decisiones económicas.

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, indica que las Notas Explicativas a los Estados Financieros, son parte integrante de los mismos e incluyen descripciones narrativas o análisis más detallados de los montos presentados en el balance general o estado de resultados, así como información adicional tales como pasivos contingentes y compromisos. Las notas a los estados financieros incluyen información que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que sea revelada o recomiendan o incentivan su revelación y otras revelaciones necesarias para lograr una presentación razonable.

ESTADO DE SITUACION**1 ACTIVOS****1.1 ACTIVO CORRIENTE****CUENTA 1.1.1. DISPONIBLE****CUENTAS: CAJA CHICA, BANCOS E INVERSIONES**

Para los efectos de la presentación la empresa incluyó en este rubro: Caja General, Caja Chica Quito, Caja Chica Talle, Caja Cheques Protestados, Bancos e Inversiones, que corresponden a valores de alta liquidez y que representa el 38% del total de los activos corrientes.

El activo disponible de la empresa al final del ejercicio es de **USD \$ 409.659,58**, valor que está conformado por los saldos de Cajas Chicas USD \$ 518,26, Bancos USD \$ 1.091,76 e Inversiones USD \$ 408.049,56

De acuerdo con la documentación de respaldo, las Inversiones corresponden a un Fideicomiso Mercantil otorgado el 07 de Julio del 2008 por el Banco del Pichincha, este Fideicomiso Mercantil tendrá la duración necesaria para desarrollar plenamente su objeto, o hasta el momento que se extingan las obligaciones, CamionEQ ha solicitado a Banco del Pichincha una línea de crédito para refinanciar obligaciones que la Compañía mantiene para con el banco, así como para contraer futuras obligaciones con éste.

**CUENTA 1.1.2 CUENTAS POR COBRAR
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

La cuenta presenta un saldo de USD \$ 729.096,89 valor que corresponde a la facturación por concepto de ventas de vehículos, accesorios, repuestos; y esta conformada por saldos de 205 clientes.

CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR ACCIONISTAS Y RELACIONADOS

Al 31 diciembre del 2009, esta cuenta presenta en el Balance General un saldo en los activos por USD. \$ 159.716,01, y en los pasivos el valor de USD. \$ 936.731,24 y corresponden a préstamos entregados por empresas vinculadas y/o accionistas.

CUENTA: PRESTAMOS POR COBRAR EMPLEADOS

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2009, es de USD \$ 17.098,36 y corresponde a valores entregados por conceptos de Préstamos y anticipos a empleados

CUENTA: PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

En el Balance General al 31 de diciembre del 2009, el saldo de esta cuenta es de USD \$42.358,80 que representa el 6.00% del saldo de CUENTAS POR COBRAR CLIENTES. Cabe mencionar que 18 clientes están considerados como Incobrables y este monto asciende a USD \$ 43.382, 68

CUENTA: ANTICIPOS VARIOS

Este monto es de USD \$ 72.281,87 dólares, corresponden a USD \$ 23.135,94 a Anticipos por otras compras y USD \$ 49.145.99 por Anticipos Varios; son anticipos por liquidar entregados a proveedores varios

CUENTA: ANTICIPO IMPUESTOS

El Valor de Anticipo de Impuestos es de USD \$ 74.799,76, el cual esta compuesto por:

- Anticipo de Impuesto a la Renta por un valor de USD \$ 8.229,19 y
- Anticipo de Retenciones en la Fuente por un valor de USD \$ 18.383,42...
- IVA Crédito Fiscal por un valor de USD \$ 48.187,15

CUENTA. INVENTARIOS

Por Inventario se define al registro documental de los bienes y demás cosas pertenecientes a la Compañía, hecho con orden y precisión.

En el campo de la gestión empresarial, un inventario registra el conjunto de todos los bienes propios y disponibles para la venta a los clientes, considerados como activo corriente. Los bienes de la compañía que son objeto de inventario son las existencias que se destinan a la venta directa o aquellas destinadas internamente al proceso productivo como materias primas, productos inacabados, materiales de embalaje o envasado y piezas de recambio para mantenimiento que se consuman en el ciclo de operaciones.

El monto de inventarios al 31 de Diciembre del 2009 es de USD \$ 702.392,33 monto que esta compuesto por:

• Inventario de Tractocamiones	USD \$	200.979,34
• Inventario de Repuestos	USD \$	375.291,80
• Inventario DE Herramientas	USD \$	26.959,21
• Inventario de Accesorios	USD \$	21.856,89
• Importaciones en Tránsito	USD \$	77.305,09

1.2 ACTIVOS FIJOS

CUENTA: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2009 es de USD 437.249.12.

La propiedad, planta y equipo simboliza todos los activos tangibles adquiridos, construidos o en proceso de construcción, con la intención de emplearlos en forma permanente, para la producción o suministro de otros bienes y servicios, para arrendarlos, o para utilizarlos en la administración, que no están destinados para la venta y cuya vida útil sobrepasa el año de utilización.

Se revisó los cuadros de Inventarios de Activos Fijos, así como los cuadros de Depreciaciones de los mismos, sin encontrar debilidad alguna.

CUENTA: ACTIVOS DIFERIDOS

Los Activos Diferidos de la Compañía ascienden a USD \$ 14.751,03 y corresponden a intereses, y corresponden a todos los recursos que son pagados para obtener un beneficio futuro, entre los cuales se encuentran los gastos anticipados, como intereses, seguros, arrendamientos, los cargos diferidos que representan bienes o servicios recibidos de los cuales se espera obtener beneficios económicos en otros periodos.

2 PASIVOS

2.1. PASIVOS CORRIENTES

CUENTA: PRESTAMOS BANCARIOS

El Saldo al 31 de Diciembre del 2009 de Préstamos que se adeuda es de USD \$ 238.080.33, compuesto por un monto de USD \$ 86.948.80 correspondiente al Banco Internacional, USD \$ 149.049,45 del Banco del Pichincha y USD \$ 2.082.08 de tarjetas de crédito; las cuotas mensuales son canceladas de acuerdo a las tablas de amortización correspondientes.

CUENTAS: PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR

Su saldo al 31 de Diciembre del 2009 es de USD \$ 29.047.89, y corresponde al 1,50 % en relación a los Pasivos Totales de la Compañía, esta compuesto por Proveedores locales en un monto de USD \$ 22.169,29 y proveedores del exterior en USD \$6.878,60

CUENTA: ANTICIPOS DE CLIENTES

El saldo al 31 de Diciembre del 2009 es de USD \$ 187.974,91 dólares

CUENTA: APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Este rubro es de USD \$ 21.000,00 dólares y corresponde a las aportaciones de los accionistas para el aumento de capital que esta aprobado por la Superintendencia de Compañías

CUENTA: PASIVOS DIFERIDOS

Este rubro es de USD \$ 135.313,26 dólares y corresponden a Intereses diferidos de parte de clientes.

3 PATRINOMIO

1. CAPITAL Y RESERVAS

CUENTA CAPITAL

Debo hacer especial referencia que el Capital autorizado de la compañía, por parte de la Superintendencia de Compañías es de es de USD \$ 1'000.000,00 de dólares, pero el capital Suscrito de la Compañía es de USD \$ 648.000,00 dólares, y el valor de cada acción esta valorada en USD \$ 1.00 dólar. El cuyo cuadro de Integración de Capital se hace referencia en Base legal de la Compañía.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS

VENTAS NETAS

La Compañía Camiones y Buses del Ecuador S.A. CAMIONEQ, durante el ejercicio económico del año 2009 ha obtenido un Ingreso Total por Ventas de USD \$ 2'175.271.35 dólares, originados por la venta de Vehículos que representa la principal fuente de ingresos, con un 81.10% y que equivale a USD \$ 1'764.508,97 dólares; por la venta de Repuestos un Ingreso de USD \$ 369.820,34, con un porcentaje del 17.00%; y por Servicios de Mano de Obra de Taller un Ingreso de USD \$ 40.942,04 equivalente a un 1.90% del Ingreso Total.

2 INGRESOS NO OPERACIONALES

Esta cuenta que representa ingresos que no son del giro normal de la empresa, aparece con un saldo de USD \$ 78.393,70 al 31 de diciembre del 2009, el cual esta conformado por Intereses Financieros de Clientes por USD \$ 64.881,74, que corresponde a un 82.76% del Total de Otros Ingresos, la diferencia es USD \$ 13.511,96 dólares, y son ingresos por Venta de Activos Fijos, Reembolsos y otros ingresos varios.

B.3. COSTO DE VENTA

De la diferencia entre el valor de la Ventas Netas USD 2'175.271,35, con el Costo de Ventas, por USD 1'711.242,17, la empresa al final del ejercicio del 2009, obtuvo una **Utilidad Bruta en Ventas de USD \$ 464.029,18**, que representa el 83,98% sobre el total de las ventas.

PRODUCTO	VENTAS	COST.VTAS.	DIFERENCIA	%
VENTA VEHICULOS	1'764.508,97	1'482.577,62	281.931,35	68,20%
VENTAS REPUESTOS	369.820,34	154.278,63	215.541,71	7,10%
SERVICIOS DE MECANICA	40.942,04	74.385,92	-33.443,89	3,40%
TOTAL	2'175.271,35	1'711.242,17	464.029,17	78,70%

RECOMENDACIONES

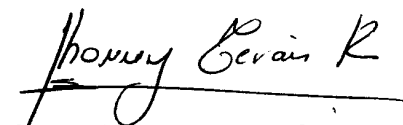
1.- La mayor parte de las ventas se realizan a crédito, en muchos casos respaldadas por facturas que están registradas dentro de las "Cuentas por Cobrar". Si se hace imposible el cobro de algunas de estas facturas (quiebra del cliente, muerte o cambio de domicilio del mismo) hay que traspasarlas a los Gastos del Ejercicio, ya que la imposibilidad de cobro de las mismas constituye una pérdida para el negocio.

La Ley de Régimen Tributario nos permite acceder a esta Provisión, por lo tanto Recomendamos seguir provisionando el fondo para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario de la empresa, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total, ya que el Fondo existente está cubriendo casi el 100% de las Cuentas Incobrables que existen.

De acuerdo todo lo expuesto tengo a bien someter a su consideración lo siguiente:

- 1.- La Administración de la Compañía, ha cumplido con las disposiciones de la Junta General para el período 2009, así como las normas legales, estatutarias y reglamentarias que se encuentran vigentes, y a cumplido también con la resolución de la Junta General y del Directorio
- 2.- Los Libros de Juntas Generales de Accionistas y Directorio y en general los libros sociales se conservan de acuerdo a la Ley, así como también se encuentra actualizado el listado de accionistas.
- 3.- Que la Contabilidad se ha llevado de conformidad con las disposiciones reglamentarias vigentes y en observancia de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)
- 4.- Las operaciones en ellas registradas, así como los actos de los administradores se han ajustado a los Estatutos y a las disposiciones de respaldo de lo registrado en las cuentas, se mantienen y se archivan adecuadamente.
- 5.- La Conservación y custodia de los bienes de la Compañía son satisfactorios
- 6.- El control interno ejercido, es el adecuado para las operaciones y transacciones que, en su actividad desarrolla la Compañía, Los ingresos se depositan en las cuentas bancarias abiertas a nombre de la misma y los egresos están debidamente respaldados por sus respectivos comprobantes
- 7.- De las pruebas realizadas sobre los registros y documentos contables, se puede deducir que los Estados Financieros, los cuales se han tomado de los registros contables reflejan el efecto de las transacciones efectuadas por la Empresa durante el ejercicio económico del año 2009, así como el resultado de sus operaciones
- 8.- Que debido a que el nombramiento como comisario se lo ha efectuado en el año 2010 no se ha podido asistir a todas las Juntas Generales de accionistas, sin embargo se ha revisado el libro de Actas sin encontrarse novedad alguna
- 9.- En mi opinión los Estados Financieros presentan razonablemente la Situación Financiera de "CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ". Al 31 de Diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha

Quito, Mayo del 2010



CPA. Lic. Jhonny Terán R
Registro No. 29847
COMISARIO